

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de NANTERRE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2002 B 03857

Numéro SIREN : 440 186 740

Nom ou dénomination : GLOBECAST FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 26/08/2021 sous le numéro de dépôt 48116



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Globecast France S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020
Globecast France S.A.S.
9, Rue Maurice Mallet - 92130 Issy Les Moulineaux
Ce rapport contient 30 pages
Référence : JP-212-018

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Globecast France S.A.S.

Siège social : 9, Rue Maurice Mallet - 92130 Issy Les Moulineaux
Capital social : € 2 102 800

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'attention de l'Associé unique de la société Globecast France S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Globecast France S.A.S relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 25 juin 2021

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Jacques Pierre
Associé

GLOBECAST FRANCE - SAS

**0009 Rue Maurice Mallet
92130 Issy Les Moulineaux**

Comptes annuels au 31/12/2020

- SOMMAIRE -

1. Comptes annuels et annexes aux comptes

Bilan	2
Compte de résultat	4

2. Description de l'activité et faits marquants

Description de l'activité et faits marquants	5
Evénements post clôture	6

3. Règles et méthodes comptables

Règles et méthodes comptables	7
-------------------------------	---

4. Informations relatives au bilan

Immobilisations	11
Etat des échéances des créances et des dettes	13
Créances, produits à recevoir et charges à payer	14
Comptes de régularisation	15
Capitaux propres et composition du capital social	16
Provisions pour risques et charges	17
Etat des dettes	18

5. Informations relatives au compte de résultat

Résultats d'exploitation, financier et exceptionnel	19
---	----

6. Informations complémentaires

Impôt sur les bénéfices	21
Engagements hors bilan	22
Informations sur le personnel	23

Bilan Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				(0)
Frais de développement	7 441 794	7 441 794		
Concessions, brevets et droits similaires	13 676 338	12 567 474	1 108 865	1 899 142
Fonds commercial	1		1	1
Autres immobilisations incorporelles	939 153		939 153	184 148
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	958 854	775 623	183 231	234 667
Constructions	8 616 109	5 121 656	3 494 453	3 716 036
Installations techniques, matériel, outillage	94 757 439	88 604 483	6 152 957	7 756 421
Autres immobilisations corporelles	13 283 385	10 968 956	2 314 429	1 623 596
Immobilisations en cours	1 776 949		1 776 949	2 097 547
Avances et acomptes	80 299		80 299	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	908 500	30 000	878 500	878 500
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	538 661		538 661	617 133
ACTIF IMMOBILISE	142 977 484	125 509 986	17 467 497	19 007 191
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	81 302		81 302	960 452
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	32 876 919	4 395 004	28 481 914	41 845 926
Autres créances	15 987 046		15 987 046	9 483 665
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	109 141		109 141	171 249
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 905 795		4 905 795	6 216 923
ACTIF CIRCULANT	53 960 203	4 395 004	49 565 199	58 678 215
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	397 585		397 585	103 499
TOTAL GENERAL	197 335 272	129 904 991	67 430 281	77 788 905

Bilan Passif

Exprimé en €

Rubriques		31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé :	2 102 800)	2 102 800	2 102 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport		445 276	445 276
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		1 076 970	1 076 970
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau		8 646 417	5 560 457
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		2 267 810	3 085 960
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		14 539 273	12 271 464
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques		1 456 614	2 004 144
Provisions pour charges		8 919 439	9 294 190
PROVISIONS		10 376 053	11 298 334
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 041 127	2 320 295
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		18 772 696	27 095 023
Dettes fiscales et sociales		6 872 863	8 329 190
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		1 133 312	994 510
Autres dettes		407 747	656 122
Instruments de trésorerie			
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance		13 236 678	14 593 265
DETTES		42 464 424	53 988 404
Ecarts de conversion passif		50 531	230 704
TOTAL GENERAL		67 430 281	77 788 905

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 269 157		1 269 157	2 248 212
Production vendue de services	67 579 122	72 792 216	140 371 338	154 432 872
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	68 848 279	72 792 216	141 640 495	156 681 084
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 427 507	4 946 079
Autres produits			3 845 968	4 310 436
PRODUITS D'EXPLOITATION			147 913 970	165 937 599
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 231 271	1 369 912
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			103 572 372	117 446 418
Impôts, taxes et versements assimilés			2 324 955	2 370 134
Salaires et traitements			18 182 673	18 425 529
Charges sociales			9 684 611	10 719 690
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 930 159	5 961 438
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 049 291	1 163 234
Dotations aux provisions			1 275 461	530 085
Autres charges			3 437 401	3 675 812
CHARGES D'EXPLOITATION			145 688 195	161 662 252
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 225 774	4 275 347
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			203	2 669
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 630	1 014
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			426 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			437 833	3 683
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				691 000
Intérêts et charges assimilés			42 872	76 865
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			42 872	767 865
RESULTAT FINANCIER			394 961	(764 181)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 620 735	3 511 166
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1	2 835
Produits exceptionnels sur opérations en capital			142 814	29 724
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			707 020	178 995
PRODUITS EXCEPTIONNELS			849 835	211 554
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			56 850	72 401
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			566 710	164 420
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			227 677	178 389
CHARGES EXCEPTIONNELLES			851 236	415 210
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(1 401)	(203 656)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			133 886	107 467
Impôts sur les bénéfices			217 638	114 082
TOTAL DES PRODUITS			149 201 638	166 152 836
TOTAL DES CHARGES			146 933 828	163 066 876
BENEFICE OU PERTE			2 267 810	3 085 960

2. FAITS MARQUANTS

Faits marquants

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une durée de 12 mois.

Suite à une décision de notre actionnaire Globecast Holding sur le changement de modèle de distribution du groupe, la Société a été assignée en 2018 auprès du Tribunal Arbitral de la Chambre de Commerce Internationale de Paris. Le risque généré par cette action contentieuse, que nous contestons, est provisionné dans les comptes de Globecast Holding. La procédure a suivi son cours sur 2020 et continue sur 2021.

La crise sanitaire mondiale causée par l'épidémie de la COVID-19 a impacté principalement le chiffre d'affaires de Globecast France. Dans ce contexte de crise, Globecast France a toutefois rapidement pris des mesures de contingence permettant de limiter l'impact financier lié à cette chute d'activité en adaptant sa structure de coût.

Evénements post-clôture

La poursuite de la crise sanitaire pourrait avoir des incidences sur les indicateurs financiers de Globecast France, principalement le chiffre d'affaires. Compte tenu des incertitudes quant à la durée des périodes de confinement et des conséquences de la crise sanitaire sur l'environnement économique, les impacts ne sont pas quantifiables précisément à ce jour. Pour autant la direction estime que la trésorerie de Globecast France est suffisante pour faire face à ces impacts, qui ne sont pas de nature à remettre en cause les principales estimations comptables dans les comptes 2020, et notamment l'appréciation des provisions pour risques et charges.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce et du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

Les principes et méthodes d'évaluation comptables retenus pour l'élaboration des comptes annuels 2020 sont identiques à ceux de l'exercice 2019.

Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Celles-ci correspondent à :

- Production immobilisée

Globecast France SAS peut développer pour ses besoins internes des applications liées au développement de ses produits ou des réseaux, nécessaires pour satisfaire la demande de ses clients. La société immobilise les dépenses de recherches et de développement éligibles selon les critères suivants :

- Faisabilité technique,
- Intention d'achever l'immobilisation,
- Génération d'avantages économiques futurs,
- Disponibilité des ressources pour achever l'immobilisation,
- Capacité à évaluer de manière fiable les dépenses attribuables à l'incorporel lors de son développement.

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode linéaire en fonction des durées de vie économique suivantes :

- | | |
|---|-----------|
| - Logiciels d'exploitation | 1 à 3 ans |
| - Recherche et développement immobilisé | 3 ans |

Si nécessaire, une dépréciation complémentaire est comptabilisée pour ramener la valeur de ces actifs à la juste valeur ou valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode linéaire en fonction des durées de vie économique suivantes :

- Agencements dans des bâtiments pris en location 5 à 10 ans
- Informatique et terminaux 3 à 5 ans
- Equipement de transmission spatiale et vidéo communication 5 à 9 ans
- Appareils de mesure 6 à 7 ans

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

Immobilisations financières

Participations et autres titres :

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'usage des titres de participations, appréciée en fonction de l'actif net, de la rentabilité et des perspectives de développement, devient inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

Liste des Filiales et participations

Nom et forme juridique Lieu du siège social	Participations Valeur brute en K€	Provision dépréciation titres en K€	% détenion	Capital social en K devise	Capitaux propres fin 2020 en K devise, résultat compris	Résultat 2020 en K devise	Chiffre d'affaires 2020 en K devise
Globecast Reportages SAS 92130 Issy-les-Moulineaux (France)	879	0	100,00%	686 K€	2 017 K€	66 K€	3 207 K€
Globecast Near and Middle East SAL Beyrouth (Liban)	30	-30	99,75%	39 K\$	-322 K\$	440 K\$	3 536 K\$
Total	909	-30					

Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées par les liquidités immédiatement disponibles.

Le compte courant et les comptes bancaires BNP et Société Générale chez Globecast France SAS font fait l'objet d'une convention de gestion de trésorerie. Il est porteur d'intérêts, au taux du marché.

Instruments financiers

Les opérations sur instruments financiers à terme non dénouées figurent dans les engagements hors bilan. Il s'agit essentiellement de contrats à terme de devises négociés dans un but de couverture afin de gérer l'exposition de Globecast France SAS aux fluctuations des cours de change des devises.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devise

Les dettes, créances et disponibilités en devises sont inscrites au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises hors zone Euro à ce dernier cours est inscrite dans le poste « Écart de conversion ». Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

Provisions pour dépréciation des comptes clients

Des provisions sont constituées sur la base d'une revue des risques individuels sur les clients en retard de paiement. Le niveau de dépréciation tient compte du risque d'insolvabilité de ces derniers.

Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux passifs, toute obligation de la société à l'égard d'un tiers susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie fait l'objet d'une comptabilisation en provision.

La société a choisi de comptabiliser ses engagements de retraite.

La société verse des indemnités de départs à la retraite à ses salariés en fonction des conventions collectives (ou de la convention groupe Orange) en vigueur, que ces départs soient à l'initiative du salarié ou de l'employeur. Cet engagement est évalué par un actuair indépendant.

Le montant provisionné est calculé en fonction de l'ancienneté et du salaire des salariés à l'âge de la retraite. Cette provision résulte d'un calcul actuariel qui tient compte de plusieurs paramètres.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements fin 2020 sont :

Départ à la retraite : 100% Volontaire

Taux d'actualisation : 0.70%

Taux d'inflation : 2%

Augmentation salariale moyenne annuelle : 2%

Une rotation d'effectif décroissante avec l'âge et ne tenant pas compte de la mobilité intra groupe et des licenciements.

Les engagements évoqués ci-dessus ne font l'objet d'aucune couverture auprès d'un organisme extérieur.

La société a comptabilisé l'engagement lié aux Temps Partiels Seniors.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements sont :

- un taux d'inflation long terme de 2 %,
- un taux moyen annuel d'augmentation de salaires : 0%
- un taux moyen annuel de revalorisation des sur-rémunérations : 2%
- un taux annuel d'actualisation de -0.30%

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

IMMOBILISATIONS

Immobilisations

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Acquisit., apports	Virement	Cession	31/12/2020
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 432 314		9 480		7 441 794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 480 567	35 760	1 103 365	4 200	14 615 493
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 912 881	35 760	1 112 845	4 200	22 057 287
Terrains	958 854				958 854
Constructions sur sol propre	1 291 356				1 291 356
Constructions sur sol d'autrui					
Const. Install. générales, agenc., aménag.	7 831 040	38 764	388 710	933 760	7 324 753
Install. techniques, matériel et outillage ind.	94 189 249	246 230	866 786	544 825	94 757 439
Installations générales, agenc., aménag.	3 456 180	23 138	2 560 346	1 915 638	4 124 027
Matériel de transport	119 658				119 658
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 870 006	23 549	221 149	75 005	9 039 700
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours	2 097 547	4 829 238	(5 149 836)		1 776 949
Avances et acomptes		108 155		27 856	80 299
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	118 813 890	5 269 074	(1 112 845)	3 497 084	119 473 035
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	908 500				908 500
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	617 133	7 766		86 238	538 661
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 525 633	7 766		86 238	1 447 161
TOTAL GENERAL	141 252 405	5 312 600	0	3 587 522	142 977 483

Amortissements

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 432 314	9 480		7 441 794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 397 276	1 175 147	4 949	12 567 474
	18 829 590	1 184 627	4 949	20 009 268
Terrains	724 187	51 436		775 623
Constructions sur sol propre	680 615	53 349		733 964
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	4 725 745	576 456	914 509	4 387 692
Installations techniques, matériel et outillage industriels	86 432 827	2 714 310	542 655	88 604 483
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 721 794	1 779 959	1 915 638	2 586 115
Matériel de transport	119 658			119 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 980 796	357 988	75 601	8 263 183
Emballages récupérables, divers				
	103 385 623	5 533 499	3 448 404	105 470 718
	122 215 213	6 718 126	3 453 353	125 479 986

Dépréciations de l'actif

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciation titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	30 000			30 000
Dépréciations autres immobilisations financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
Autres dépréciations				
	4 484 424	1 049 291	1 108 711	4 425 004

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Exprimé en €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	538 661		538 661
Clients douteux ou litigieux	6 627 076	258 595	6 368 481
Autres créances clients	26 249 843	26 249 843	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	24 272	24 272	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	60 829	60 829	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 526 121	3 526 121	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	0	0	
Etat, autres collectivités : créances diverses	106 553	106 553	
Groupe et associés	10 544 528	10 544 528	
Débiteurs divers	1 724 743	1 724 743	
Charges constatées d'avance	4 905 795	4 905 795	
TOTAL GENERAL	54 308 421	47 401 279	6 907 142
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,- 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	2 041 127	2 041 127		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 772 696	18 772 696		
Personnel et comptes rattachés	2 666 494	2 666 494		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 736 807	1 736 807		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 962 469	1 962 469		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	507 094	507 094		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	1 133 312		
Groupe et associés				
Autres dettes	409 049	409 049		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	13 236 678	13 236 678		
TOTAL GENERAL	42 465 725	42 465 725		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	136 047			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	415 215			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

CREANCES, PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER

Créances clients et comptes rattachés

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019	variation
Créances clients et comptes rattachés (1)	32 876 919	4 395 004	28 481 914	41 845 926	(13 364 012)
Autres créances	15 987 046		15 987 046	9 483 665	6 503 381
- TVA déductible	3 526 121		3 526 121	3 685 734	(159 613)
- Autres (2)	12 460 925		12 460 925	5 797 931	6 662 995
TOTAL	48 863 965	4 395 004	44 468 960	51 329 591	(6 860 630)

(1) les créances clients intragroupe s'élèvent à 13 234 K€

(2) cela inclut le compte courant d'associés Orange s'élevant à 10 600 K€

Produits à recevoir

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	variation
Avoir à recevoir	1 411 946,12	1 303 173,00	108 773,12
Clients - Factures à établir	3 380 372,43	3 373 333	7 039,67
TOTAL	4 792 319	4 676 506	115 813

Charges à payer

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	variation
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 041 127	2 320 294	(279 168)
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	18 772 696	27 095 023	(8 322 327)
Dettes fiscales et sociales (2)	6 872 863	8 329 190	(1 456 327)
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	994 510	138 802
Autres dettes (3)	407 747	656 122	(248 375)
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance (4)	13 236 678	14 593 265	(1 356 587)
TOTAL	42 464 424	53 988 404	(11 523 981)

(1) Les dettes intragroupe Orange s'élèvent à 9 737 K€

(2) les dettes fiscales et sociales comprennent une dette de TVA pour 1 962 K€, des provisions pour charges de personnel pour 4 403 K€ et des provisions pour charges fiscales de 507 K€

(3) les autres dettes comprennent principalement les provisions pour abondements, attributions gratuites d'action et les avoirs à émettre

(4) Les produits constatés d'avance groupe Orange s'élèvent à 528 K€

COMPTES DE REGULARISATION

Charges constatées d'avance

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	Net	Net	Net
Charges d'exploitation (1)	4 905 795	6 216 923	(1 311 128)
TOTAL DE L'ACTIF	4 905 795	6 216 923	(1 311 128)

(1) dont 2 503 K€ sont relatifs à des entités du Groupe.

Produits constatés d'avance

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	12	12	Net
Produits d'exploitation (1)	13 236 678	14 593 264	(1 356 586)
TOTAL DU PASSIF	13 236 678	14 593 264	(1 356 586)

(1) Correspond essentiellement à des contrats de distribution d'une durée de plus de 6 mois compris sur 2 exercices (2020/2021) dont 528 K€ sont relatifs à des entités du groupe Orange.

Ecarts de conversion

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	Net	Net	Net
Ecarts de conversion actif	397 585	103 499	294 086
Ecarts de conversion passif	50 531	230 704	(180 173)
TOTAL DE L'ACTIF	448 116	334 203	113 913

CAPITAUX PROPRES ET COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Capitaux propres

Le capital social de la société Globecast France se décompose à la clôture de 30 040 000 actions ordinaires au nominal de 0,07€ chacune. Il est détenu à 100% par Globecast Holding

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 3 086 K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté en report à nouveau pour sa totalité.

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

	31/12/2019	Affectation du résultat	Résultat	Variation	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 2 102 800)	2 102 800				2 102 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport	445 276				445 276
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)					
Réserve légale	1 076 970				1 076 970
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)					
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)					
Report à nouveau	5 560 457	3 085 960			8 646 417
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 085 960	(3 085 960)	2 267 810		2 267 810
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 271 464		2 267 810		14 539 273

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
Provisions pour pertes de change	103 499	468 278	103 499	468 278
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	3 384 000	237 000	30 264	3 590 736
Provisions pour Compte Epargne Temps	1 535 599	132 183		1 667 782
Provisions pour Temps Partiel Senior	2 641 000	338 000	1 118 327	1 860 673
Provision pour Pénibilité	1 733 591	227 677	161 020	1 800 248
Provision pour pertes à terminaison		118 000		118 000
Autres provisions pour risques et charges	546 000		546 000	
Provision pour risque Prud'hommes	693 645		58 309	635 336
Provision pour risque GCNME	661 000		426 000	235 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	11 298 334	1 521 138	2 443 419	10 376 053
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations comptes clients	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
TOTAL GENERAL PROVISIONS	15 752 759	2 570 429	3 552 130	14 771 057
Dotations et reprises d'exploitation		2 342 752	2 419 110	
Dotations et reprises financières			426 000	
Dotations et reprises exceptionnelles		227 677	707 020	

ETAT DES DETTES

Etat des dettes

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes financières divers (1)	2 041 127	2 320 295	(279 168)
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 772 696	27 095 023	(8 322 327)
Dettes fiscales et sociales	6 872 863	8 329 190	(1 456 326)
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	994 510	138 802
Autres dettes	407 747	656 122	(248 375)
TOTAL	29 227 745	39 395 138	(10 167 393)

(1) ce sont essentiellement les dépôts de garantie reçus des clients.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Résultat d'exploitation

Exprimé en €

CHIFFRE D'AFFAIRES NET	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Production vendue de services	141 640 495	156 681 084	(15 040 589)
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES NET	141 640 495	156 681 084	(15 040 589)

PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Production stockée, immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions, transferts de charges	2 427 507	4 946 079	(2 518 572)
Autres produits	3 845 968	4 310 436	(464 468)
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	147 913 970	165 937 599	(18 023 629)

CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Achats de marchandises	1 231 271	1 369 912	-138 640,93
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières, autres approvisionnements			
Variation de stock matières premières			
Autres achats et charges externes	103 572 372	117 446 418	(13 874 046)
Impôts, taxes et versements assimilés	2 324 955	2 370 134	(45 179)
Salaires, traitements, charges sociales	27 867 284	29 145 219	(1 277 935)
Dotations aux amortissements et dépréciations	5 979 450	7 124 672	(1 145 222)
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 275 461	530 085	745 377
Autres charges	3 437 401	3 675 812	(238 411)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	145 688 195	161 662 252	(15 974 056)
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 225 774	4 275 347	(2 049 573)

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Rubriques	Chiffre d'affaires Hors groupe	Chiffre d'affaires groupe	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	Variation
Distribution	86 158	40 360	126 518	136 358	-7,22%
Contribution	12 768	1 171	13 938	19 011	-26,68%
Media Management	1 184		1 184	1 322	-10,44%
TOTAL	100 110	41 531	141 640	156 691	-9,61%

Résultat financier

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers de participations	203	2 669	(2 466)
Autres intérêts et produits assimilés	11 630	1 014	10 616
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges (1)	426 000		426 000
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS	437 833	3 683	434 150
Dotations financières aux amortis., dépréciations et provisions		691 000	(691 000)
Intérêts et charges assimilées	42 872	76 865	(33 993)
Différences négatives de change			
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES	42 872	767 865	(724 993)
RESULTAT FINANCIER	394 961	(764 181)	1 159 142

(1) ce montant est composé d'une provision pour risque sur participation de la filiale Globecast Near Middle East

Résultat exceptionnel

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Reprise de provision pour pénibilité	161 020	75 506	85 514
Dépréciation des immobilisations		103 489	(103 489)
Refacturation de frais		29 625	(29 625)
Remboursement TVA étrangère	9 130	2 835	6 295
Autres produits exceptionnels	101	99	2
Remboursement acquéreur Netia (1)	133 584		133 584
Reprise de provision pour risque Netia (1)	546 000		546 000
PRODUITS FINANCIERS	849 835	211 554	638 281
Dotations pour pénibilité	227 677	41 389	186 288
Abandon de créances clients		60 785	(60 785)
Valeurs nettes de cessions des immobilisations	20 961	164 420	(143 459)
Pénalité fiscale	21 292		21 292
Autres charges exceptionnelles	35 558	11 616	23 942
Paieement Netia (1)	545 749		545 749
Dotations pour risque Netia		137 000	(137 000)
CHARGES FINANCIERES	851 236	415 210	436 026
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 401)	(203 656)	202 255

(1) Suite au dénouement du contentieux avec la société Netia nous avons repris la provision de 546 K€ suite au paiement par Globecast France de 546 K€ et constaté un remboursement de 134 K€ lié à la clause de garantie.

6. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMPOTS SUR LES BENEFICES

Le solde de l'impôt sur les bénéfices s'élève à 217 638 €.

Globecast France SAS fait partie du groupe d'intégration fiscale depuis 2012 dont Orange SA est la société tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la charge d'impôt est supportée par la société comme en l'absence d'intégration fiscale. Elle est ainsi calculée sur son résultat fiscal propre. Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits, correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts, sont conservées au niveau de la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat
Résultat courant	2 620 735
Résultat exceptionnel	- 1 401
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	- 133 886
Résultat comptable avant impôts	2 485 448
Impôts sur les bénéfices	217 638
Impôts sur les bénéfices à verser	217 638

A la clôture de l'exercice 2020, après imputation d'une partie du déficit sur le bénéfice fiscal (1 783 K€), le montant des déficits reportables s'élèvent à 8 265 K€.

ENGAGEMENT HORS BILAN

Engagements passifs (donnés) à fin 2020

Exprimé en K€

Rubriques	<1an	1-2ans	2-3ans	3-4ans	4-5ans	>5 ans	Total
Engagements d'investissements, d'achats et de location	51 736	22 328	10 395	18	2		84 479
Garanties,cautions et autres engagements donnés	274	58			206	558	1 096
<i>Dont groupe</i>	12 014	6 948	4 684	7			23 653
TOTAL	52 010	22 386	10 395	18	2		85 575

Engagements actifs (reçus) à fin 2020

Exprimé en K€

Rubriques	<1an	1-2ans	2-3ans	3-4ans	4-5ans	>5 ans	Total
Engagements reçus sur ventes de biens & services	82 796	34 359	17 823	5 034			140 012
<i>Dont groupe</i>	32 640	8 116	3 175	768			44 699
TOTAL	82 796	34 359	17 823	5 034			140 012

INFORMATIONS SUR LE PERSONNEL

Effectif moyen

Effectifs équivalents temps plein en 2020 (hors apprenti)	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres et agents de maîtrise (Dbis à G)	216	
Non cadre (A à D)	59	5
TOTAL	275	5

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle. Aucune avance ni aucun engagement n'a été pris pour les membres des organes de direction. Le dirigeant de la société est rémunéré par la société mère Orange SA. Aucun jeton de présence n'est versé.

Autres informations

Honoraires des commissaires aux comptes

Globecast France SAS a pris en charge en 2020 un montant d'honoraires de 59 K€.

Intégration dans un ensemble consolidé

Les comptes de la société Globecast France SAS sont consolidés suivant la méthode d'intégration Globale dans les comptes consolidés élaborés par le groupe Orange SA.

Notre société n'est pas la société dominante d'autres sociétés du Groupe et elle n'exerce aucun contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable sur ces sociétés dans le cadre des dispositions de l'article L. 233-16 du code de commerce. En conséquence, nous ne sommes pas tenus d'établir un rapport de gestion groupe et des comptes consolidés en application de l'article L. 225-100 du code de commerce.



GLOBECAST FRANCE - SAS
0009 Rue Maurice Mallet
92130 Issy Les Moulineaux

1075 283* 46

Globecast France
Société par Actions Simplifiée
au capital de 2 102 800 EUROS
440 186 740 RCS Nanterre
Siège Social : 9-15 rue Maurice Mallet
92130 Issy-les-Moulineaux

RELEVÉ DE DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

REUNI EN ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
LE 30 JUIN 2021

Globecast Holding SA
409 759 156 RCS Nanterre

Représentée par M. Philippe Bernard, Président Directeur Général.

Le 30 juin 2021 à 14 heures, par visioconférence,

Agissant en qualité d'Associé Unique de la société Globecast France SAS, et en application des statuts, décide :

Première Décision

Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020

L'Associé unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion et du rapport général du commissaire aux comptes, approuve les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, comprenant le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport qui se soldent par un bénéfice de **2.267.809,95 euros**.

De plus, l'Associé Unique prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39.4 du Code général des impôts.

Deuxième Décision

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

L'Associé Unique prenant acte de ce que la Société a procédé depuis sa création à une distribution de dividendes sur les résultats des exercices 2005 et 2007 et qu'aucune distribution de dividende n'a eu lieu au cours des trois derniers exercices, décide, selon la proposition du Conseil d'Administration, d'affecter la totalité du bénéfice de l'exercice 2020, soit **2.267.809,95 euros** au compte « report à nouveau ».

Par conséquent, l'Associé Unique décide :

- que le compte « prime d'émission » reste inchangé à 445.276 euros,
- que le compte « réserve légale » reste inchangé à 1.076.970 euros,

- que le compte report à nouveau est porté à 10.914.227,23 euros.

Troisième Décision

Approbation des conventions réglementées

L'Associé Unique constate qu'aucune convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice 2020 et qu'aucune convention autorisée, au cours des exercices antérieurs n'a été poursuivie.

Quatrième Décision

Pouvoirs

L'Associé Unique confie tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal des présentes décisions en vue de l'accomplissement de toutes les formalités légales ou administratives et faire tous dépôts et publicité prévus par la législation en vigueur.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, la séance est levée à 14h30.



M. Philippe Bernard
Représentant (Président Directeur Général) de Globecast Holding SA, Associé Unique

Fait à Issy les Moulineaux,



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Globecast France S.A.S.
**Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels**

Exercice clos le 31 décembre 2020
Globecast France S.A.S.
9, Rue Maurice Mallet - 92130 Issy Les Moulineaux
Ce rapport contient 30 pages
Référence : JP-212-018

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une société de droit anglais
(« private company limited by guarantee »).

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles et du Centre

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

Globecast France S.A.S.

Siège social : 9, Rue Maurice Mallet - 92130 Issy Les Moulineaux
Capital social : € 2 102 800

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A l'attention de l'Associé unique de la société Globecast France S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Globecast France S.A.S relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;



- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 25 juin 2021

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.

Jacques Pierre
Associé

GLOBECAST FRANCE - SAS

**0009 Rue Maurice Mallet
92130 Issy Les Moulineaux**

Comptes annuels au 31/12/2020

- SOMMAIRE -

1. Comptes annuels et annexes aux comptes

Bilan	2
Compte de résultat	4

2. Description de l'activité et faits marquants

Description de l'activité et faits marquants	5
Evénements post clôture	6

3. Règles et méthodes comptables

Règles et méthodes comptables	7
-------------------------------	---

4. Informations relatives au bilan

Immobilisations	11
Etat des échéances des créances et des dettes	13
Créances, produits à recevoir et charges à payer	14
Comptes de régularisation	15
Capitaux propres et composition du capital social	16
Provisions pour risques et charges	17
Etat des dettes	18

5. Informations relatives au compte de résultat

Résultats d'exploitation, financier et exceptionnel	19
---	----

6. Informations complémentaires

Impôt sur les bénéfices	21
Engagements hors bilan	22
Informations sur le personnel	23

Bilan Actif

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				(0)
Frais de développement	7 441 794	7 441 794		
Concessions, brevets et droits similaires	13 676 338	12 567 474	1 108 865	1 899 142
Fonds commercial	1		1	1
Autres immobilisations incorporelles	939 153		939 153	184 148
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	958 854	775 623	183 231	234 667
Constructions	8 616 109	5 121 656	3 494 453	3 716 036
Installations techniques, matériel, outillage	94 757 439	88 604 483	6 152 957	7 756 421
Autres immobilisations corporelles	13 283 385	10 968 956	2 314 429	1 623 596
Immobilisations en cours	1 776 949		1 776 949	2 097 547
Avances et acomptes	80 299		80 299	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	908 500	30 000	878 500	878 500
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	538 661		538 661	617 133
ACTIF IMMOBILISE	142 977 484	125 509 986	17 467 497	19 007 191
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	81 302		81 302	960 452
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	32 876 919	4 395 004	28 481 914	41 845 926
Autres créances	15 987 046		15 987 046	9 483 665
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	109 141		109 141	171 249
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	4 905 795		4 905 795	6 216 923
ACTIF CIRCULANT	53 960 203	4 395 004	49 565 199	58 678 215
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	397 585		397 585	103 499
TOTAL GENERAL	197 335 272	129 904 991	67 430 281	77 788 905

Bilan Passif

Exprimé en €

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 2 102 800)	2 102 800	2 102 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport	445 276	445 276
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	1 076 970	1 076 970
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	8 646 417	5 560 457
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	2 267 810	3 085 960
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	14 539 273	12 271 464
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 456 614	2 004 144
Provisions pour charges	8 919 439	9 294 190
PROVISIONS	10 376 053	11 298 334
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 041 127	2 320 295
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 772 696	27 095 023
Dettes fiscales et sociales	6 872 863	8 329 190
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	994 510
Autres dettes	407 747	656 122
Instruments de trésorerie		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	13 236 678	14 593 265
DETTES	42 464 424	53 988 404
Ecarts de conversion passif	50 531	230 704
TOTAL GENERAL	67 430 281	77 788 905

Compte de résultat

Exprimé en €

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	1 269 157		1 269 157	2 248 212
Production vendue de services	67 579 122	72 792 216	140 371 338	154 432 872
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	68 848 279	72 792 216	141 640 495	156 681 084
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			2 427 507	4 946 079
Autres produits			3 845 968	4 310 436
PRODUITS D'EXPLOITATION			147 913 970	165 937 599
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 231 271	1 369 912
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			103 572 372	117 446 418
Impôts, taxes et versements assimilés			2 324 955	2 370 134
Salaires et traitements			18 182 673	18 425 529
Charges sociales			9 684 611	10 719 690
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			4 930 159	5 961 438
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			1 049 291	1 163 234
Dotations aux provisions			1 275 461	530 085
Autres charges			3 437 401	3 675 812
CHARGES D'EXPLOITATION			145 688 195	161 662 252
RESULTAT D'EXPLOITATION			2 225 774	4 275 347
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			203	2 669
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 630	1 014
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			426 000	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			437 833	3 683
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				691 000
Intérêts et charges assimilés			42 872	76 865
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			42 872	767 865
RESULTAT FINANCIER			394 961	(764 181)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 620 735	3 511 166
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			1	2 835
Produits exceptionnels sur opérations en capital			142 814	29 724
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			707 020	178 995
PRODUITS EXCEPTIONNELS			849 835	211 554
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			56 850	72 401
Charges exceptionnelles sur opérations en capital			566 710	164 420
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			227 677	178 389
CHARGES EXCEPTIONNELLES			851 236	415 210
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(1 401)	(203 656)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			133 886	107 467
Impôts sur les bénéfices			217 638	114 082
TOTAL DES PRODUITS			149 201 638	166 152 836
TOTAL DES CHARGES			146 933 828	163 066 876
BENEFICE OU PERTE			2 267 810	3 085 960

2. FAITS MARQUANTS

Faits marquants

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2020 au 31/12/2020 soit une durée de 12 mois.

Suite à une décision de notre actionnaire Globecast Holding sur le changement de modèle de distribution du groupe, la Société a été assignée en 2018 auprès du Tribunal Arbitral de la Chambre de Commerce Internationale de Paris. Le risque généré par cette action contentieuse, que nous contestons, est provisionné dans les comptes de Globecast Holding. La procédure a suivi son cours sur 2020 et continue sur 2021.

La crise sanitaire mondiale causée par l'épidémie de la COVID-19 a impacté principalement le chiffre d'affaires de Globecast France. Dans ce contexte de crise, Globecast France a toutefois rapidement pris des mesures de contingence permettant de limiter l'impact financier lié à cette chute d'activité en adaptant sa structure de coût.

Evénements post-clôture

La poursuite de la crise sanitaire pourrait avoir des incidences sur les indicateurs financiers de Globecast France, principalement le chiffre d'affaires. Compte tenu des incertitudes quant à la durée des périodes de confinement et des conséquences de la crise sanitaire sur l'environnement économique, les impacts ne sont pas quantifiables précisément à ce jour. Pour autant la direction estime que la trésorerie de Globecast France est suffisante pour faire face à ces impacts, qui ne sont pas de nature à remettre en cause les principales estimations comptables dans les comptes 2020, et notamment l'appréciation des provisions pour risques et charges.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce et du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables du 4 novembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont décrites ci-dessous.

Les principes et méthodes d'évaluation comptables retenus pour l'élaboration des comptes annuels 2020 sont identiques à ceux de l'exercice 2019.

Immobilisations

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Celles-ci correspondent à :

- Production immobilisée

Globecast France SAS peut développer pour ses besoins internes des applications liées au développement de ses produits ou des réseaux, nécessaires pour satisfaire la demande de ses clients. La société immobilise les dépenses de recherches et de développement éligibles selon les critères suivants :

- Faisabilité technique,
- Intention d'achever l'immobilisation,
- Génération d'avantages économiques futurs,
- Disponibilité des ressources pour achever l'immobilisation,
- Capacité à évaluer de manière fiable les dépenses attribuables à l'incorporel lors de son développement.

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode linéaire en fonction des durées de vie économique suivantes :

- | | |
|---|-----------|
| - Logiciels d'exploitation | 1 à 3 ans |
| - Recherche et développement immobilisé | 3 ans |

Si nécessaire, une dépréciation complémentaire est comptabilisée pour ramener la valeur de ces actifs à la juste valeur ou valeur de marché.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

L'amortissement des immobilisations est calculé selon la méthode linéaire en fonction des durées de vie économique suivantes :

- Agencements dans des bâtiments pris en location 5 à 10 ans
- Informatique et terminaux 3 à 5 ans
- Equipement de transmission spatiale et vidéo communication 5 à 9 ans
- Appareils de mesure 6 à 7 ans

Seuls les amortissements exceptionnels sont traités en amortissements dérogatoires.

Immobilisations financières

Participations et autres titres :

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Lorsque la valeur d'usage des titres de participations, appréciée en fonction de l'actif net, de la rentabilité et des perspectives de développement, devient inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

Liste des Filiales et participations

Nom et forme juridique Lieu du siège social	Participations Valeur brute en K€	Provision dépréciation titres en K€	% détenion	Capital social en K devise	Capitaux propres fin 2020 en K devise, résultat compris	Résultat 2020 en K devise	Chiffre d'affaires 2020 en K devise
Globecast Reportages SAS 92130 Issy-les-Moulineaux (France)	879	0	100,00%	686 K€	2 017 K€	66 K€	3 207 K€
Globecast Near and Middle East SAL Beyrouth (Liban)	30	-30	99,75%	39 K\$	-322 K\$	440 K\$	3 536 K\$
Total	909	-30					

Disponibilités et concours bancaires courants

Les disponibilités sont constituées par les liquidités immédiatement disponibles.

Le compte courant et les comptes bancaires BNP et Société Générale chez Globecast France SAS font fait l'objet d'une convention de gestion de trésorerie. Il est porteur d'intérêts, au taux du marché.

Instruments financiers

Les opérations sur instruments financiers à terme non dénouées figurent dans les engagements hors bilan. Il s'agit essentiellement de contrats à terme de devises négociés dans un but de couverture afin de gérer l'exposition de Globecast France SAS aux fluctuations des cours de change des devises.

Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Opérations en devise

Les dettes, créances et disponibilités en devises sont inscrites au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et des créances en devises hors zone Euro à ce dernier cours est inscrite dans le poste « Écart de conversion ». Les pertes latentes de change font l'objet d'une provision pour risque en totalité.

Provisions pour dépréciation des comptes clients

Des provisions sont constituées sur la base d'une revue des risques individuels sur les clients en retard de paiement. Le niveau de dépréciation tient compte du risque d'insolvabilité de ces derniers.

Provisions pour risques et charges

Conformément au règlement 2000-06 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux passifs, toute obligation de la société à l'égard d'un tiers susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante et donnant lieu à une sortie probable de ressources sans contrepartie fait l'objet d'une comptabilisation en provision.

La société a choisi de comptabiliser ses engagements de retraite.

La société verse des indemnités de départs à la retraite à ses salariés en fonction des conventions collectives (ou de la convention groupe Orange) en vigueur, que ces départs soient à l'initiative du salarié ou de l'employeur. Cet engagement est évalué par un actuair indépendant.

Le montant provisionné est calculé en fonction de l'ancienneté et du salaire des salariés à l'âge de la retraite. Cette provision résulte d'un calcul actuariel qui tient compte de plusieurs paramètres.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements fin 2020 sont :

Départ à la retraite : 100% Volontaire

Taux d'actualisation : 0.70%

Taux d'inflation : 2%

Augmentation salariale moyenne annuelle : 2%

Une rotation d'effectif décroissante avec l'âge et ne tenant pas compte de la mobilité intra groupe et des licenciements.

Les engagements évoqués ci-dessus ne font l'objet d'aucune couverture auprès d'un organisme extérieur.

La société a comptabilisé l'engagement lié aux Temps Partiels Seniors.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul des engagements sont :

- un taux d'inflation long terme de 2 %,
- un taux moyen annuel d'augmentation de salaires : 0%
- un taux moyen annuel de revalorisation des sur-rémunérations : 2%
- un taux annuel d'actualisation de -0.30%

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN

IMMOBILISATIONS

Immobilisations

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Acquisit., apports	Virement	Cession	31/12/2020
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	7 432 314		9 480		7 441 794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	13 480 567	35 760	1 103 365	4 200	14 615 493
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	20 912 881	35 760	1 112 845	4 200	22 057 287
Terrains	958 854				958 854
Constructions sur sol propre	1 291 356				1 291 356
Constructions sur sol d'autrui					
Const. Install. générales, agenc., aménag.	7 831 040	38 764	388 710	933 760	7 324 753
Install. techniques, matériel et outillage ind.	94 189 249	246 230	866 786	544 825	94 757 439
Installations générales, agenc., aménag.	3 456 180	23 138	2 560 346	1 915 638	4 124 027
Matériel de transport	119 658				119 658
Matériel de bureau, informatique, mobilier	8 870 006	23 549	221 149	75 005	9 039 700
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours	2 097 547	4 829 238	(5 149 836)		1 776 949
Avances et acomptes		108 155		27 856	80 299
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	118 813 890	5 269 074	(1 112 845)	3 497 084	119 473 035
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations	908 500				908 500
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières	617 133	7 766		86 238	538 661
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 525 633	7 766		86 238	1 447 161
TOTAL GENERAL	141 252 405	5 312 600	0	3 587 522	142 977 483

Amortissements

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	7 432 314	9 480		7 441 794
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	11 397 276	1 175 147	4 949	12 567 474
	18 829 590	1 184 627	4 949	20 009 268
Terrains	724 187	51 436		775 623
Constructions sur sol propre	680 615	53 349		733 964
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	4 725 745	576 456	914 509	4 387 692
Installations techniques, matériel et outillage industriels	86 432 827	2 714 310	542 655	88 604 483
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 721 794	1 779 959	1 915 638	2 586 115
Matériel de transport	119 658			119 658
Matériel de bureau et informatique, mobilier	7 980 796	357 988	75 601	8 263 183
Emballages récupérables, divers				
	103 385 623	5 533 499	3 448 404	105 470 718
	122 215 213	6 718 126	3 453 353	125 479 986

Dépréciations de l'actif

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciation titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	30 000			30 000
Dépréciations autres immobilisations financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
Autres dépréciations				
	4 484 424	1 049 291	1 108 711	4 425 004

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Exprimé en €

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	538 661		538 661
Clients douteux ou litigieux	6 627 076	258 595	6 368 481
Autres créances clients	26 249 843	26 249 843	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	24 272	24 272	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	60 829	60 829	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	3 526 121	3 526 121	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	0	0	
Etat, autres collectivités : créances diverses	106 553	106 553	
Groupe et associés	10 544 528	10 544 528	
Débiteurs divers	1 724 743	1 724 743	
Charges constatées d'avance	4 905 795	4 905 795	
TOTAL GENERAL	54 308 421	47 401 279	6 907 142
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,- 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	2 041 127	2 041 127		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 772 696	18 772 696		
Personnel et comptes rattachés	2 666 494	2 666 494		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 736 807	1 736 807		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 962 469	1 962 469		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	507 094	507 094		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	1 133 312		
Groupe et associés				
Autres dettes	409 049	409 049		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	13 236 678	13 236 678		
TOTAL GENERAL	42 465 725	42 465 725		
Emprunts souscrits en cours d'exercice	136 047			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	415 215			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

CREANCES, PRODUITS A RECEVOIR ET CHARGES A PAYER

Créances clients et comptes rattachés

Exprimé en €

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019	variation
Créances clients et comptes rattachés (1)	32 876 919	4 395 004	28 481 914	41 845 926	(13 364 012)
Autres créances	15 987 046		15 987 046	9 483 665	6 503 381
- TVA déductible	3 526 121		3 526 121	3 685 734	(159 613)
- Autres (2)	12 460 925		12 460 925	5 797 931	6 662 995
TOTAL	48 863 965	4 395 004	44 468 960	51 329 591	(6 860 630)

(1) les créances clients intragroupe s'élèvent à 13 234 K€

(2) cela inclut le compte courant d'associés Orange s'élevant à 10 600 K€

Produits à recevoir

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	variation
Avoir à recevoir	1 411 946,12	1 303 173,00	108 773,12
Clients - Factures à établir	3 380 372,43	3 373 333	7 039,67
TOTAL	4 792 319	4 676 506	115 813

Charges à payer

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	variation
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	2 041 127	2 320 294	(279 168)
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (1)	18 772 696	27 095 023	(8 322 327)
Dettes fiscales et sociales (2)	6 872 863	8 329 190	(1 456 327)
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	994 510	138 802
Autres dettes (3)	407 747	656 122	(248 375)
COMPTES DE REGULARISATION			
Produits constatés d'avance (4)	13 236 678	14 593 265	(1 356 587)
TOTAL	42 464 424	53 988 404	(11 523 981)

(1) Les dettes intragroupe Orange s'élèvent à 9 737 K€

(2) les dettes fiscales et sociales comprennent une dette de TVA pour 1 962 K€; des provisions pour charges de personnel pour 4 403 K€ et des provisions pour charges fiscales de 507 K€

(3) les autres dettes comprennent principalement les provisions pour abondements, attributions gratuites d'action et les avoirs à émettre

(4) Les produits constatés d'avance groupe Orange s'élèvent à 528 K€

COMPTES DE REGULARISATION

Charges constatées d'avance

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	Net	Net	Net
Charges d'exploitation (1)	4 905 795	6 216 923	(1 311 128)
TOTAL DE L'ACTIF	4 905 795	6 216 923	(1 311 128)

(1) dont 2 503 K€ sont relatifs à des entités du Groupe.

Produits constatés d'avance

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	12	12	Net
Produits d'exploitation (1)	13 236 678	14 593 264	(1 356 586)
TOTAL DU PASSIF	13 236 678	14 593 264	(1 356 586)

(1) Correspond essentiellement à des contrats de distribution d'une durée de plus de 6 mois compris sur 2 exercices (2020/2021) dont 528 K€ sont relatifs à des entités du groupe Orange.

Ecarts de conversion

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
	Net	Net	Net
Ecarts de conversion actif	397 585	103 499	294 086
Ecarts de conversion passif	50 531	230 704	(180 173)
TOTAL DE L'ACTIF	448 116	334 203	113 913

CAPITAUX PROPRES ET COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Capitaux propres

Le capital social de la société Globecast France se décompose à la clôture de 30 040 000 actions ordinaires au nominal de 0,07€ chacune. Il est détenu à 100% par Globecast Holding

Affectation des résultats de l'exercice 2019 :

Les comptes de l'exercice 2019 ont fait apparaître un résultat de 3 086 K€. Selon la décision de l'AGO statuant sur les comptes, ce profit a été affecté en report à nouveau pour sa totalité.

Variation des capitaux propres

Exprimé en €

	31/12/2019	Affectation du résultat	Résultat	Variation	31/12/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 2 102 800)	2 102 800				2 102 800
Primes d'émission, de fusion, d'apport	445 276				445 276
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)					
Réserve légale	1 076 970				1 076 970
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)					
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)					
Report à nouveau	5 560 457	3 085 960			8 646 417
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 085 960	(3 085 960)	2 267 810		2 267 810
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL CAPITAUX PROPRES	12 271 464		2 267 810		14 539 273

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Provisions

Exprimé en €

Rubriques	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2020
Provisions pour pertes de change	103 499	468 278	103 499	468 278
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	3 384 000	237 000	30 264	3 590 736
Provisions pour Compte Epargne Temps	1 535 599	132 183		1 667 782
Provisions pour Temps Partiel Senior	2 641 000	338 000	1 118 327	1 860 673
Provision pour Pénibilité	1 733 591	227 677	161 020	1 800 248
Provision pour pertes à terminaison		118 000		118 000
Autres provisions pour risques et charges	546 000		546 000	
Provision pour risque Prud'hommes	693 645		58 309	635 336
Provision pour risque GCNME	661 000		426 000	235 000
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	11 298 334	1 521 138	2 443 419	10 376 053
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations comptes clients	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	4 454 424	1 049 291	1 108 711	4 395 004
TOTAL GENERAL PROVISIONS	15 752 759	2 570 429	3 552 130	14 771 057
Dotations et reprises d'exploitation		2 342 752	2 419 110	
Dotations et reprises financières			426 000	
Dotations et reprises exceptionnelles		227 677	707 020	

ETAT DES DETTES

Etat des dettes

Exprimé en €

	31/12/2020	31/12/2019	Variation
DETTES FINANCIERES			
Emprunts et dettes financières divers (1)	2 041 127	2 320 295	(279 168)
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 772 696	27 095 023	(8 322 327)
Dettes fiscales et sociales	6 872 863	8 329 190	(1 456 326)
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 133 312	994 510	138 802
Autres dettes	407 747	656 122	(248 375)
TOTAL	29 227 745	39 395 138	(10 167 393)

(1) ce sont essentiellement les dépôts de garantie reçus des clients.

5. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

Résultat d'exploitation

Exprimé en €

CHIFFRE D'AFFAIRES NET	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Production vendue de services	141 640 495	156 681 084	(15 040 589)
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES NET	141 640 495	156 681 084	(15 040 589)

PRODUITS D'EXPLOITATION	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Production stockée, immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dépréciations, provisions, transferts de charges	2 427 507	4 946 079	(2 518 572)
Autres produits	3 845 968	4 310 436	(464 468)
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	147 913 970	165 937 599	(18 023 629)

CHARGES D'EXPLOITATION	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Achats de marchandises	1 231 271	1 369 912	-138 640,93
Variation de stock de marchandises			
Achats de matières premières, autres approvisionnements			
Variation de stock matières premières			
Autres achats et charges externes	103 572 372	117 446 418	(13 874 046)
Impôts, taxes et versements assimilés	2 324 955	2 370 134	(45 179)
Salaires, traitements, charges sociales	27 867 284	29 145 219	(1 277 935)
Dotations aux amortissements et dépréciations	5 979 450	7 124 672	(1 145 222)
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 275 461	530 085	745 377
Autres charges	3 437 401	3 675 812	(238 411)
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	145 688 195	161 662 252	(15 974 056)
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 225 774	4 275 347	(2 049 573)

Ventilation du chiffre d'affaires

Exprimé en K€

Rubriques	Chiffre d'affaires Hors groupe	Chiffre d'affaires groupe	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	Variation
Distribution	86 158	40 360	126 518	136 358	-7,22%
Contribution	12 768	1 171	13 938	19 011	-26,68%
Media Management	1 184		1 184	1 322	-10,44%
TOTAL	100 110	41 531	141 640	156 691	-9,61%

Résultat financier

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers de participations	203	2 669	(2 466)
Autres intérêts et produits assimilés	11 630	1 014	10 616
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges (1)	426 000		426 000
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
PRODUITS FINANCIERS	437 833	3 683	434 150
Dotations financières aux amortis., dépréciations et provisions		691 000	(691 000)
Intérêts et charges assimilées	42 872	76 865	(33 993)
Différences négatives de change			
Charges sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES	42 872	767 865	(724 993)
RESULTAT FINANCIER	394 961	(764 181)	1 159 142

(1) ce montant est composé d'une provision pour risque sur participation de la filiale Globecast Near Middle East

Résultat exceptionnel

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019	Variation
Reprise de provision pour pénibilité	161 020	75 506	85 514
Dépréciation des immobilisations		103 489	(103 489)
Refacturation de frais		29 625	(29 625)
Remboursement TVA étrangère	9 130	2 835	6 295
Autres produits exceptionnels	101	99	2
Remboursement acquéreur Netia (1)	133 584		133 584
Reprise de provision pour risque Netia (1)	546 000		546 000
PRODUITS FINANCIERS	849 835	211 554	638 281
Dotations pour pénibilité	227 677	41 389	186 288
Abandon de créances clients		60 785	(60 785)
Valeurs nettes de cessions des immobilisations	20 961	164 420	(143 459)
Pénalité fiscale	21 292		21 292
Autres charges exceptionnelles	35 558	11 616	23 942
Paieement Netia (1)	545 749		545 749
Dotations pour risque Netia		137 000	(137 000)
CHARGES FINANCIERES	851 236	415 210	436 026
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1 401)	(203 656)	202 255

(1) Suite au dénouement du contentieux avec la société Netia nous avons repris la provision de 546 K€ suite au paiement par Globecast France de 546 K€ et constaté un remboursement de 134 K€ lié à la clause de garantie.

6. INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

IMPOTS SUR LES BENEFICES

Le solde de l'impôt sur les bénéfices s'élève à 217 638 €.

Globecast France SAS fait partie du groupe d'intégration fiscale depuis 2012 dont Orange SA est la société tête de groupe.

La convention d'intégration fiscale prévoit que la charge d'impôt est supportée par la société comme en l'absence d'intégration fiscale. Elle est ainsi calculée sur son résultat fiscal propre. Les économies d'impôt réalisées par le groupe grâce aux déficits, correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts, sont conservées au niveau de la société mère et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat
Résultat courant	2 620 735
Résultat exceptionnel	- 1 401
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	- 133 886
Résultat comptable avant impôts	2 485 448
Impôts sur les bénéfices	217 638
Impôts sur les bénéfices à verser	217 638

A la clôture de l'exercice 2020, après imputation d'une partie du déficit sur le bénéfice fiscal (1 783 K€), le montant des déficits reportables s'élèvent à 8 265 K€.

ENGAGEMENT HORS BILAN

Engagements passifs (donnés) à fin 2020

Exprimé en K€

Rubriques	<1an	1-2ans	2-3ans	3-4ans	4-5ans	>5 ans	Total
Engagements d'investissements, d'achats et de location	51 736	22 328	10 395	18	2		84 479
Garanties,cautions et autres engagements donnés	274	58			206	558	1 096
<i>Dont groupe</i>	12 014	6 948	4 684	7			23 653
TOTAL	52 010	22 386	10 395	18	2		85 575

Engagements actifs (reçus) à fin 2020

Exprimé en K€

Rubriques	<1an	1-2ans	2-3ans	3-4ans	4-5ans	>5 ans	Total
Engagements reçus sur ventes de biens & services	82 796	34 359	17 823	5 034			140 012
<i>Dont groupe</i>	32 640	8 116	3 175	768			44 699
TOTAL	82 796	34 359	17 823	5 034			140 012

INFORMATIONS SUR LE PERSONNEL

Effectif moyen

Effectifs équivalents temps plein en 2020 (hors apprenti)	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres et agents de maîtrise (Dbis à G)	216	
Non cadre (A à D)	59	5
TOTAL	275	5

Rémunération des dirigeants

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle. Aucune avance ni aucun engagement n'a été pris pour les membres des organes de direction. Le dirigeant de la société est rémunéré par la société mère Orange SA. Aucun jeton de présence n'est versé.

Autres informations

Honoraires des commissaires aux comptes

Globecast France SAS a pris en charge en 2020 un montant d'honoraires de 59 K€.

Intégration dans un ensemble consolidé

Les comptes de la société Globecast France SAS sont consolidés suivant la méthode d'intégration Globale dans les comptes consolidés élaborés par le groupe Orange SA.

Notre société n'est pas la société dominante d'autres sociétés du Groupe et elle n'exerce aucun contrôle exclusif, conjoint ou une influence notable sur ces sociétés dans le cadre des dispositions de l'article L. 233-16 du code de commerce. En conséquence, nous ne sommes pas tenus d'établir un rapport de gestion groupe et des comptes consolidés en application de l'article L. 225-100 du code de commerce.



GLOBECAST FRANCE - SAS
0009 Rue Maurice Mallet
92130 Issy Les Moulineaux